

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2022

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du rapport financier intermédiaire ou des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementscanadavie.com ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web.

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs aléatoires, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Gestion de placements Canada Vie limitée à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 10 novembre 2022

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Portefeuille durable équilibré Canada Vie (le « Fonds ») au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2022 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « GPCV » et « le gestionnaire » désignent Gestion de placements Canada Vie limitée, qui appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »). Le gestionnaire a conclu une convention d'administration de fonds avec Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie »), une société affiliée au gestionnaire et à Canada Vie, pour les services d'administration. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série A du Fonds ont dégagé un rendement de -11,2 % (après déduction des frais et charges payés par la série), comparativement à un rendement de -10,4 % pour le nouvel indice mixte du Fonds, qui est composé à 50 % de l'indice général du Fonds, soit l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert) (rendement de -7,8 %), et à 50 % de l'indice MSCI Monde Tous pays (net) (rendement de -13,1 %). Le nouvel indice mixte représente mieux la composition de l'actif du Fonds. Depuis le 31 juillet 2022, il remplace l'ancien indice mixte du Fonds, qui a inscrit un rendement de -10,2%*. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

Le raffermissement du dollar américain et l'inflation élevée ont contribué à affaiblir de nombreuses économies à travers le monde au cours de la période. L'inflation a franchi la barre des 10 % dans certaines économies européennes, la région faisant face à une aggravation de la crise énergétique, et de nombreuses banques centrales ont relevé leur taux directeur. La croissance de la Chine a ralenti en raison de la politique « zéro-COVID » en vigueur. La volatilité est demeurée élevée dans la plupart des marchés des titres à revenu fixe des pays du G10, tandis que l'affaiblissement d'indicateurs économiques et les hausses de taux d'intérêt attendues ont pesé sur les marchés boursiers.

* L'ancien indice mixte est composé à 50 % de l'indice Bloomberg Global Aggregate Bond (couvert) (rendement de -7,8 %), à 29 % de l'indice S&P 500 (rendement de -11,7 %), à 17,5 % de l'indice MSCI EAEO (net) (rendement de -14,3 %) et à 3,5 % de l'indice MSCI Marchés émergents (net) (rendement de -13,4 %).

Au sein de l'indice MSCI Monde Tous pays (net), les marchés les plus performants en dollars canadiens ont été ceux de la Turquie, de l'Indonésie et du Qatar, tandis que ceux de la Pologne, de la Colombie et de la Hongrie ont fait moins bonne figure. Les secteurs de l'énergie, de la consommation de base et des soins de santé ont été les plus performants, tandis que ceux des services de communication, de la technologie de l'information et des matériaux ont été les plus faibles.

Les commentaires qui suivent reflètent les décisions relatives à la répartition du Fonds et les activités et le rendement de ses fonds de placement sous-jacents et d'autres titres détenus directement. Le retard du Fonds sur l'indice général découle de ses placements en actions, dépassés par ceux en titres à revenu fixe au cours de la période. Compte tenu du mandat du Fonds, il est plus pertinent de comparer son rendement à celui d'un indice mixte.

Le Fonds a été devancé par le nouvel indice mixte et l'ancien indice mixte, les placements en actions des marchés internationaux développés et des marchés émergents ayant entravé le rendement. En revanche, les placements en actions américaines ont contribué aux résultats par rapport au nouvel indice mixte et à l'ancien indice mixte.

Dans le volet des titres à revenu fixe du Fonds, une durée plus courte (sensibilité moindre aux taux d'intérêt) aux États-Unis a eu une incidence négative par rapport au nouvel indice mixte et à l'ancien indice mixte, les obligations du Trésor américain ayant rebondi au cours de la période. Les placements en obligations de sociétés ont également pesé sur les résultats. En revanche, la durée plus courte au Japon et au Royaume-Uni a contribué aux résultats, car les taux de rendement ont reculé dans ces régions. Les placements en titres adossés à des créances hypothécaires d'organismes publics et en titres de l'Europe périphérique ont aussi alimenté le rendement.

Dans le volet en actions du Fonds, la sous-pondération des secteurs de la consommation de base et de l'énergie a nui au rendement par rapport au nouvel indice mixte et à l'ancien indice mixte. Sur le plan géographique, la sélection de titres en Irlande et aux Pays-Bas a pesé sur les résultats par rapport au nouvel indice mixte et la sous-pondération du Japon a nui au rendement par rapport à l'ancien indice mixte. En revanche, la sélection de titres dans les secteurs des soins de santé et de la technologie de l'information s'est révélée bénéfique par rapport aux deux indices mixtes. Sur le plan géographique, la sélection de titres aux États-Unis a contribué aux résultats par rapport aux deux indices mixtes.

Le Fonds était exposé à des contrats à terme standardisés sur obligations en guise de protection contre le risque de taux d'intérêt, ce qui a eu un effet positif sur le rendement.

Au cours de la période, l'exposition du Fonds aux titres à revenu fixe adossés à des créances hypothécaires a augmenté en raison du ralentissement de la croissance économique et des mesures plus musclées des banques centrales. Le poids des États-Unis a augmenté, car une position dans le Fonds d'actions américaines de transition vers de faibles émissions de carbone Canada Vie a été établie. Les changements apportés au portefeuille comprennent aussi une nouvelle position dans le Fonds durable d'actions de marchés émergents Canada Vie.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)

L'équipe de gestion de portefeuille du Fonds sous-jacent Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie applique des filtres fondés sur l'exclusion liés aux facteurs ESG pour choisir les placements et oriente activement le portefeuille vers des sociétés qui présentent des caractéristiques ESG positives. Conformément à ce processus d'exclusion, le portefeuille a évité l'exposition à Glencore PLC compte tenu de l'analyse de l'équipe selon laquelle l'émetteur est vulnérable à la réglementation sur les émissions de gaz à effet de serre. Dans le même ordre d'idées, le Fonds sous-jacent n'a pas investi dans Oracle Corp. en raison de l'analyse de l'équipe qui a révélé que l'émetteur privilégie fortement les mesures favorables aux actionnaires, comme les rachats, les programmes de rémunération élevée des cadres et les conseils d'administration inamovibles au sein desquels une personne contrôle plus de 35 % des actions de la société. De plus, l'équipe avait d'importantes préoccupations en matière de gestion du capital humain.

Pendant une partie de la période, le Fonds sous-jacent Fonds durable d'actions mondiales Canada Vie détenait une position dans InterContinental Hotels Group PLC. Durant cette période, l'équipe de gestion de portefeuille du Fonds sous-jacent a travaillé avec la société pour améliorer la cybersécurité en établissant des indicateurs de rendement clés comme les évaluations des actifs à risque élevé, des menaces externes, des ressources et des dépenses prévues au budget. La société a accepté d'adopter les plus récentes pratiques exemplaires en matière de gestion des talents en cybersécurité, y compris des vérifications régulières du rendement, des programmes de rétention des employés et des plans de perfectionnement personnel. La société a également accepté d'effectuer des examens pour veiller à ce que la validité et la rigueur de son programme de gestion des risques de cybersécurité demeurent à jour.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille du Fonds sous-jacent Fonds d'actions américaines ESG Canada Vie a demandé qu'Amazon.com Inc. divulgue ses données sur les incidents avec blessure au travail et fasse le point sur la manière dont elle améliore les conditions de travail au sein de ses entrepôts. La société a répondu en publiant un rapport sur la fréquence des incidents avec blessure devant être déclarés et le taux d'incidents entraînant une perte de temps, notant une amélioration à ce dernier égard. Toutefois, l'équipe a constaté que les fréquences d'incidents avec blessure aux États-Unis semblaient beaucoup plus élevées qu'ailleurs dans le monde. En outre, Amazon n'a pas divulgué les taux d'attrition dans ses entrepôts, et les pratiques d'embauche n'ont fait l'objet d'aucune discussion pour qu'on s'assure que les personnes embauchées sont physiquement aptes à travailler en entrepôt. L'équipe estime que les rapports d'Amazon devraient continuer d'évoluer pour fournir aux actionnaires et aux parties prenantes des renseignements adéquats leur permettant d'évaluer le risque et les mesures correctives. Par conséquent, l'équipe a soutenu une proposition d'actionnaires visant à requérir les services d'un auditeur tiers, proposition qui a obtenu un appui de 44 %.

L'équipe de gestion de portefeuille du Fonds sous-jacent Fonds d'actions internationales Canada Vie applique une approche de placement responsable intégrée dans le cadre du processus de placement. Au cours de la période, l'équipe a tenu compte des facteurs ESG financièrement importants dans son analyse des placements et ses décisions de placement, son objectif étant d'améliorer les rendements financiers à long terme rajustés en fonction du risque. L'équipe tient compte des facteurs ESG (comme le décrit le prospectus simplifié du Fonds) et d'autres critères pertinents financiers et non financiers dans son évaluation de la performance d'une société. La recherche ESG est menée à l'interne par l'équipe et complétée par des spécialistes et des recherches externes approfondies.

À la fin de la période, le Fonds sous-jacent Fonds d'actions américaines de transition vers de faibles émissions de carbone Canada Vie affichait une intensité carbone moyenne pondérée inférieure à celle de l'indice Russell 1000 dans une mesure de 52 %. Ces données surpassent la cible d'une intensité carbone moyenne pondérée d'au moins 30 % inférieure à celle de l'indice. Le Fonds sous-jacent vise à réduire son intensité carbone moyenne pondérée de 7 % par année.

L'équipe de gestion de portefeuille du Fonds sous-jacent Fonds durable d'actions de marchés émergents Canada Vie a voté contre la réélection de quatre administrateurs indépendants de longue date de NetEase Inc. L'équipe estime que la présence de quatre administrateurs indépendants de longue date pourrait nuire aux récents efforts de NetEase en matière de facteurs ESG. Par conséquent, NetEase a nommé une nouvelle administratrice indépendante ayant une expérience en audit pour remplacer un administrateur indépendant masculin qui était membre du conseil depuis 20 ans. Cette nouvelle nomination est une étape positive du renouvellement du conseil de la société et elle augmente la représentation des femmes au sein du conseil.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 14,8 % pour s'établir à 121,9 millions de dollars. Cette variation est principalement attribuable à une perte nette de 14,2 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 7,0 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») annualisé de chacune des séries au cours de la période close le 30 septembre 2022 a été essentiellement semblable au RFG annualisé de la période close le 31 mars 2022. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour les séries F et F5 ont diminué en raison de la baisse des taux des frais de gestion entrée en vigueur le 22 juillet 2022, tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du rapport. Le RFG de la série W5 a diminué en raison de changements apportés à son actif net moyen. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Le 22 juillet 2022, le taux des frais de gestion annuels pour les séries F et F5 a diminué, passant de 0,95 % à 0,75 %.

Le 22 juillet 2022, le montant de placement initial minimal pour chacune des séries visant les investisseurs à valeur nette élevée (séries N, N5, N8, QFW, QFW5, W, W5 et W8, le cas échéant) est passé de 100 000 \$ à 500 \$ conformément au montant de placement initial minimal pour toutes les séries destinées aux particuliers. L'avoir total minimal de 500 000 \$ pour les séries visant les investisseurs à valeur nette élevée n'a pas été modifié.

Le 22 juillet 2022 également, le programme de réduction des taux des frais de gestion pour les séries F, F5 et F8 a été éliminé dans les cas où l'avoir total était compris entre 100 000 \$ et 499 999 \$, en raison de la baisse des taux des frais de gestion pour ces séries. Un nouveau programme de réduction des taux des frais de gestion a été mis en œuvre pour les séries F, F5, F8, QFW, QFW5, W, W5 et W8 (le cas échéant) dans les cas où l'avoir total des investisseurs était supérieur à 1 000 000 \$. Voici les nouveaux taux : 0,05 % (avoir total de 1 000 000 \$ à 2 499 999 \$); 0,10 % (avoir total de 2 500 000 \$ à 4 999 999 \$); et 0,15 % (avoir total de 5 000 000 \$ ou plus).

Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. Le gestionnaire a versé des frais d'administration à Mackenzie pour des services d'administration quotidienne, y compris la communication de l'information financière, les communications avec les investisseurs et la communication de l'information aux porteurs de titres, la tenue des livres et des registres du Fonds, les calculs de la valeur liquidative et le traitement d'ordres en lien avec les titres du Fonds. En contrepartie des frais d'administration, Mackenzie paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

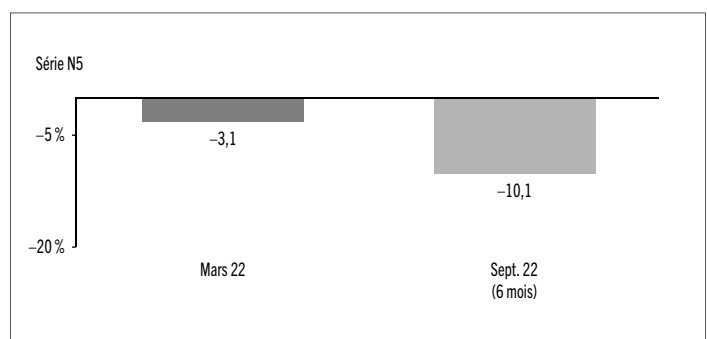
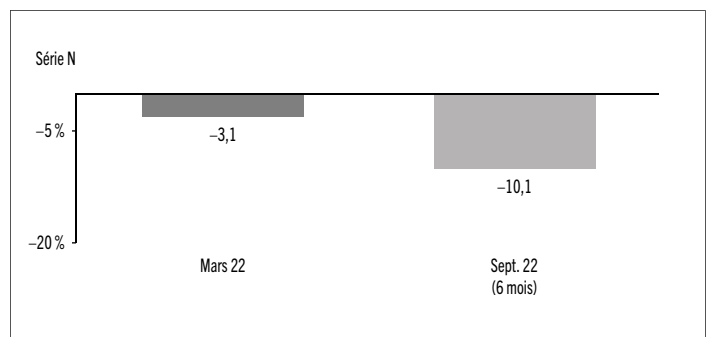
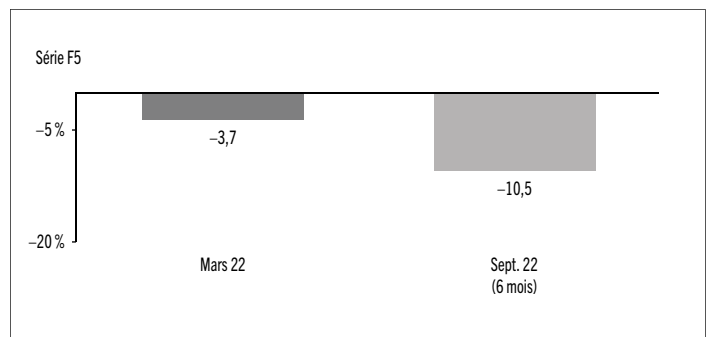
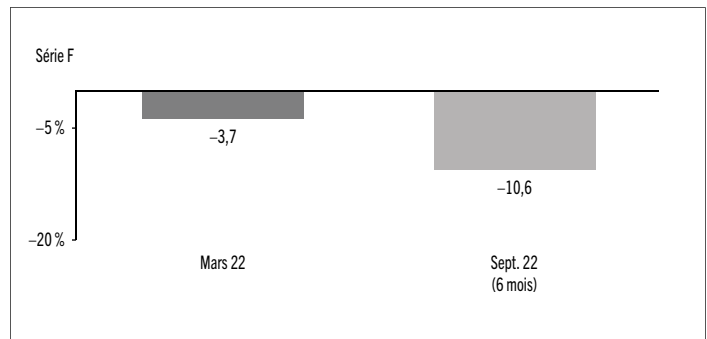
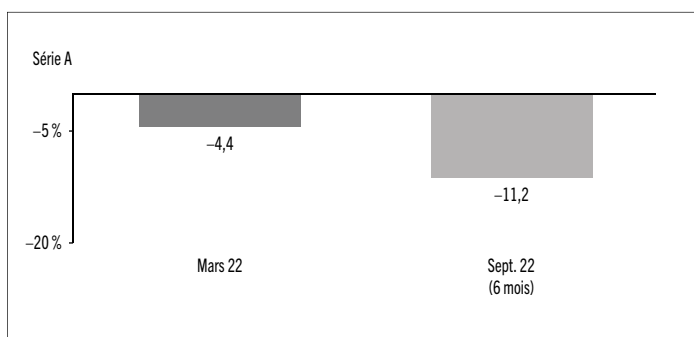
Certains autres fonds d'investissement gérés par GPCV et polices de fonds distincts émises par Canada Vie peuvent investir dans le Fonds, en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 30 septembre 2022, ces autres fonds d'investissement et des fonds distincts détenaient 96,8 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour d'évaluation. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus. GPCV gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 30 septembre 2022, Canada Vie détenait une participation de 0,1 million de dollars dans le Fonds, soit 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Le Fonds ne s'est pas fondé sur une approbation, une recommandation positive ou une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Canada Vie à l'égard de toute transaction entre parties liées pendant la période.

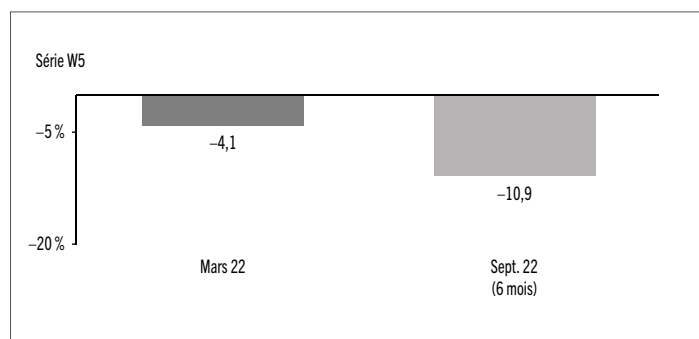
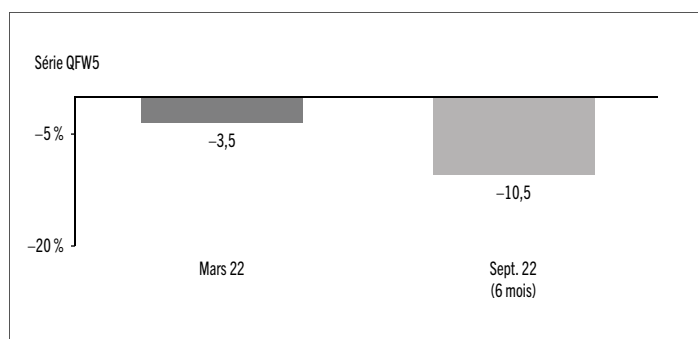
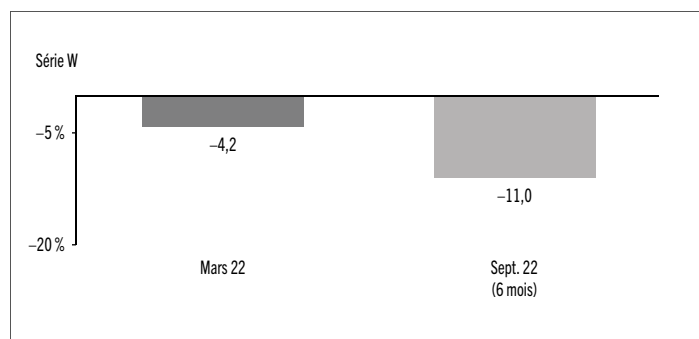
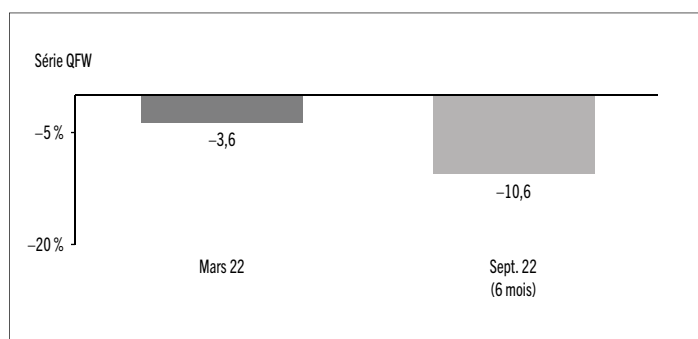
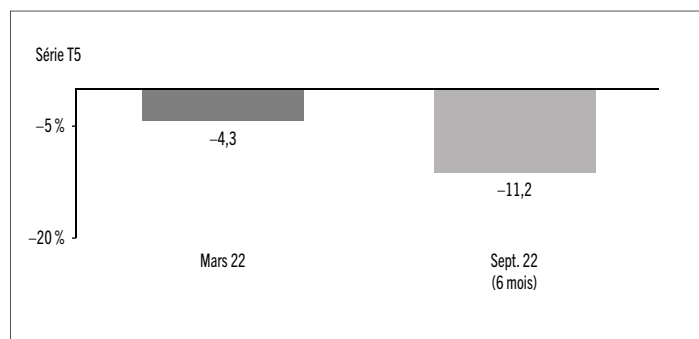
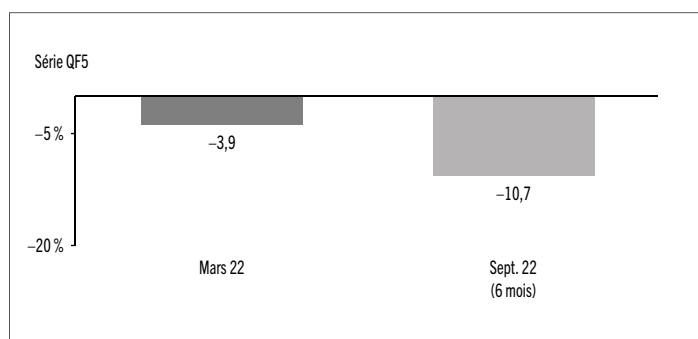
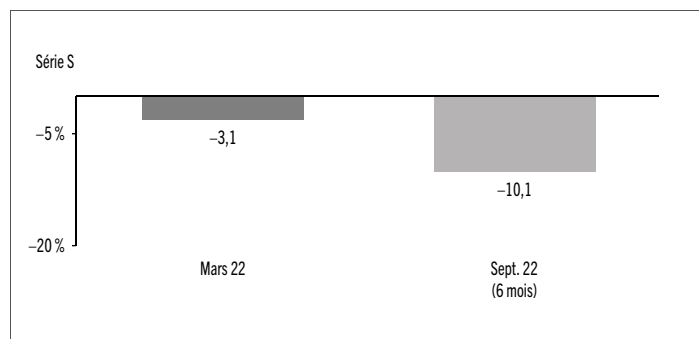
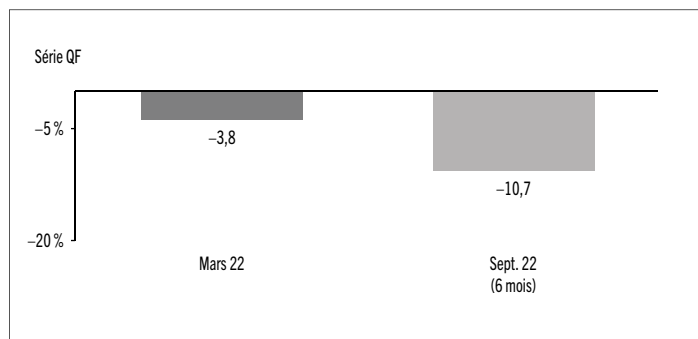
Rendement passé

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.



PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022



PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	51,2
Actions	49,0
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	56,7
Japon	6,4
Canada	5,6
Autre	5,3
France	4,4
Espagne	3,6
Royaume-Uni	3,5
Allemagne	3,5
Belgique	2,6
Australie	2,4
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Suisse	1,5
Pays-Bas	1,5
Taiwan	1,1
Inde	1,1
Hong Kong	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	28,9
Technologie de l'information	10,3
Services financiers	8,5
Obligations de sociétés	8,3
Soins de santé	7,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	7,2
Consommation discrétionnaire	5,9
Produits industriels	4,4
Obligations fédérales	4,1
Services de communication	3,1
Consommation de base	3,0
Autre	3,0
Obligations supranationales	2,5
Trésorerie et placements à court terme	1,9
Matériaux	1,7
Services publics	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS

Émetteur/Fonds sous-jacent	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Fonds durable d'obligations mondiales Canada Vie, série R	50,1
Fonds durable d'actions mondiales Canada Vie, série R	20,0
Fonds d'actions américaines ESG Canada Vie, série R	14,0
Fonds d'actions internationales Canada Vie, série R	8,3
Fonds d'actions américaines de transition vers de faibles émissions de carbone Canada Vie, série R	4,2
Fonds durable d'actions de marchés émergents Canada Vie, série R	3,5

Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	100,1
--	-------

Le Fonds ne détenait directement aucune position vendeur à la clôture de la période.

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementscanadavie.com ou www.sedar.com.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 30 septembre 2022 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours. Les mises à jour trimestrielles peuvent être consultées en visitant www.placementscanadavie.com.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si un fonds ou une série a été établi(e) ou rétabli(e) au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	9,56	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,07
Total des charges	(0,11)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,15)	0,09
Profits (pertes) latent(e)s	(0,78)	(0,66)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,04)	(0,62)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,01)
Actif net, à la clôture	8,49	9,56
Série F	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	9,60	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,08
Total des charges	(0,05)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	0,37
Profits (pertes) latent(e)s	(0,79)	(0,71)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,04)	(0,32)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,03)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,03)
Actif net, à la clôture	8,58	9,60

Série F5	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	14,06	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,17
Total des charges	(0,04)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,48)	0,89
Profits (pertes) latent(e)s	(1,14)	(1,52)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,66)	(0,53)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,06)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,38)	(0,34)
Distributions annuelles totales³	(0,38)	(0,40)
Actif net, à la clôture	12,22	14,06
Série FW⁴	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	s.o.	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	s.o.	0,06
Total des charges	s.o.	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	(0,22)
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(0,52)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	(0,73)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	(0,03)
Des dividendes canadiens	s.o.	–
Des gains en capital	s.o.	–
Remboursement de capital	s.o.	–
Distributions annuelles totales³	s.o.	(0,03)
Actif net, à la clôture	s.o.	9,61

- 1) Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires non audités et des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- 2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- 3) Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.
- 4) Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série FW5⁴		
Actif net, à l'ouverture	s.o.	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	s.o.	0,17
Total des charges	s.o.	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	0,90
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	(1,53)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	(0,52)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	(0,06)
Des dividendes canadiens	s.o.	–
Des gains en capital	s.o.	–
Remboursement de capital	s.o.	(0,35)
Distributions annuelles totales³	s.o.	(0,41)
Actif net, à la clôture	s.o.	14,08
Série N	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	9,62	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,24
Total des charges	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,14)	2,45
Profits (pertes) latent(e)s	(0,79)	(2,18)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,93)	0,51
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,06)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,06)
Actif net, à la clôture	8,65	9,62
Série N5	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	14,12	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,17
Total des charges	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,90
Profits (pertes) latent(e)s	(1,15)	(1,53)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,41)	(0,46)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,10)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,38)	(0,32)
Distributions annuelles totales³	(0,38)	(0,42)
Actif net, à la clôture	12,33	14,12

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série QF		
Actif net, à l'ouverture	9,59	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,07
Total des charges	(0,06)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,11)	0,05
Profits (pertes) latent(e)s	(0,79)	(0,59)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,96)	(0,54)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,03)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,03)
Actif net, à la clôture	8,57	9,59
Série QF5	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	14,03	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,17
Total des charges	(0,08)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,89
Profits (pertes) latent(e)s	(1,14)	(1,52)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,48)	(0,57)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,03)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,38)	(0,37)
Distributions annuelles totales³	(0,38)	(0,40)
Actif net, à la clôture	12,18	14,03
Série QFW	30 sept. 2022	31 mars 2022
Actif net, à l'ouverture	9,60	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,09
Total des charges	(0,04)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,09)	0,36
Profits (pertes) latent(e)s	(0,79)	(0,81)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,92)	(0,41)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,04)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,04)
Actif net, à la clôture	8,59	9,60

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série QFW5		
Actif net, à l'ouverture	14,08	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,17
Total des charges	(0,05)	(0,06)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,90
Profits (pertes) latent(e)s	(1,14)	(1,53)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,45)	(0,52)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,06)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,38)	(0,35)
Distributions annuelles totales³	(0,38)	(0,41)
Actif net, à la clôture	12,24	14,08

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série S		
Actif net, à l'ouverture	9,62	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,06
Total des charges	–	–
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,19)	(0,27)
Profits (pertes) latent(e)s	(0,79)	(0,49)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,98)	(0,70)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,06)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,06)
Actif net, à la clôture	8,65	9,62

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série T5		
Actif net, à l'ouverture	13,98	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,17
Total des charges	(0,14)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,89
Profits (pertes) latent(e)s	(1,13)	(1,52)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,53)	(0,62)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,37)	(0,38)
Distributions annuelles totales³	(0,37)	(0,39)
Actif net, à la clôture	12,06	13,98

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série W		
Actif net, à l'ouverture	9,57	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,07
Total des charges	(0,09)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,04)	0,14
Profits (pertes) latent(e)s	(0,79)	(0,61)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,92)	(0,51)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,01)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	–	–
Distributions annuelles totales³	–	(0,01)
Actif net, à la clôture	8,52	9,57

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série W5		
Actif net, à l'ouverture	14,01	15,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :		
Total des produits	–	0,17
Total des charges	(0,11)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,26)	0,89
Profits (pertes) latent(e)s	(1,13)	(1,52)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(1,50)	(0,60)
Distributions :		
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	–	(0,02)
Des dividendes canadiens	–	–
Des gains en capital	–	–
Remboursement de capital	(0,37)	(0,37)
Distributions annuelles totales³	(0,37)	(0,39)
Actif net, à la clôture	12,13	14,01

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 750	1 378
Titres en circulation (en milliers) ¹	206	144
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,43	2,43
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,43	2,43
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,49	9,56

Série F	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	559	509
Titres en circulation (en milliers) ¹	65	53
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,13	1,22
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,13	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,58	9,60

Série F5	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,14	1,23
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,14	1,23
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,22	14,06

Série FW ⁵	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	s.o.	27
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	3
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,02
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	9,61

Série FW5 ⁵	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	s.o.	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,02
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,02
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	14,08

Série N	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	283	366
Titres en circulation (en milliers) ¹	33	38
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,01	-
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,01	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,65	9,62

Série N5	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ²	-	-
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	-	-
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,33	14,12

Série QF	30 sept. 2022	31 mars 2022
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	486	372
Titres en circulation (en milliers) ¹	57	39
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,31	1,31
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,31	1,31
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,57	9,59

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est créée, le RFG est annualisé depuis la date de création de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps sans préavis.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins d'un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

5) Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série QF5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,31	1,29
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,31	1,29
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,18	14,03

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série QFW		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	94	75
Titres en circulation (en milliers) ¹	11	8
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,00	1,01
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	1,00	1,01
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,59	9,60

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série QFW5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,99	0,99
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,99	0,99
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,24	14,08

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série S		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	117 946	140 174
Titres en circulation (en milliers) ¹	13 636	14 566
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	0,03	0,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,65	9,62

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série T5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,44	2,45
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,44	2,45
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,06	13,98

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série W		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	737	132
Titres en circulation (en milliers) ¹	87	14
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,06	2,05
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,06	2,05
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	8,52	9,57

	30 sept. 2022	31 mars 2022
Série W5		
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	2,08	2,15
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions (%) ²	2,08	2,15
Ratio des frais de négociation (%) ³	0,07	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	12,40	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	12,13	14,01

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements et la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement.

Le gestionnaire est responsable de payer certains frais administratifs ainsi que toutes les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds. En tant que placeur principal du Fonds, Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus »), une société affiliée au gestionnaire, reçoit des commissions de suivi versées à même les frais de gestion.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 30 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds communs de placement de la Canada Vie pour financer les versements liés à la distribution remis à Quadrus et aux courtiers autorisés par Quadrus. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 38 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série. Le pourcentage plus élevé des versements liés à la distribution est principalement attribuable aux commissions de vente associées aux ventes brutes de titres du Fonds comportant des frais de rachat.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 19 août 2021

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les *Faits saillants financiers*.

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.placementscanadavie.com)

Les titres des séries A et T5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs de série T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec GPCV et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera GPCV.

Les titres des séries W et W5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs de série W5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Le 16 septembre 2022, les séries FW et FW5 ont été renommées séries F et F5, respectivement.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat[†], le mode de souscription avec frais modérés[†] et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à GPCV si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

[†] Le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés ne sont plus offerts, y compris dans le cadre de programmes de retraits systématiques comme les programmes de prélèvements automatiques ou le service d'achats périodiques par sommes fixes; toutefois, les échanges de titres d'un Fonds de la Canada Vie achetés antérieurement selon ces modes de souscription contre des titres d'un autre Fonds de la Canada Vie demeureront possibles.

PORTEFEUILLE DURABLE ÉQUILIBRÉ CANADA VIE

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour la période close le 30 septembre 2022

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	20 septembre 2021	1,95 %	0,24 %
Série F	20 septembre 2021	0,75 % ³⁾	0,15 %
Série F5	20 septembre 2021	0,75 % ³⁾	0,15 %
Série FW	Aucun titre émis ⁴⁾	0,75 %	0,15 %
Série FW5	Aucun titre émis ⁵⁾	0,75 %	0,15 %
Série N	20 septembre 2021	– ¹⁾	– ¹⁾
Série N5	20 septembre 2021	– ¹⁾	– ¹⁾
Série QF	20 septembre 2021	0,95 %	0,24 %
Série QF5	20 septembre 2021	0,95 %	0,24 %
Série QFW	20 septembre 2021	0,75 %	0,15 %
Série QFW5	20 septembre 2021	0,75 %	0,15 %
Série S	20 septembre 2021	– ²⁾	0,025 %
Série T5	20 septembre 2021	1,95 %	0,24 %
Série W	20 septembre 2021	1,75 %	0,15 %
Série W5	20 septembre 2021	1,75 %	0,15 %

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

2) Ces frais sont négociables et sont payables directement à GPCV par les investisseurs dans cette série.

3) Avant le 22 juillet 2022, les frais de gestion pour les séries F et F5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,95 %.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 20 septembre 2021. Tous les titres de la série ont été renommés série F le 16 septembre 2022.

5) La date d'établissement initiale de la série est le 20 septembre 2021. Tous les titres de la série ont été renommés série F5 le 16 septembre 2022.